

兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期固收类理财产品 2026 年上半年报告

理财产品管理人：兴银理财有限责任公司
理财产品托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2026 年 08 月 20 日

目录

§ 一. 重要提示.....3

§ 二. 产品基本情况3

§ 三. 产品收益表现3

§ 四. 产品投资经理简介5

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析5

§ 六. 理财托管机构报告5

§ 七. 投资组合情况5

1.报告期末产品资产组合情况5

2.报告期末杠杆融资情况6

3.投资组合的流动性风险分析6

4.报告期末资产持仓前十基本信息6

5.报告期末持有非标准化债权类资产情况6

6.报告期间关联交易情况6

6.1 理财产品在报告期末投资关联方发行、承销的证券的情况.....6

6.2 理财产品在报告期内其他关联交易7

6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易7

7.投资账户信息7

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎！

2. 理财信息可供参考，详情请咨询理财经理，或在“中国理财网（www.chinawealth.com.cn）”查询该产品相关信息。

3. 兴银理财有限责任公司保留对所有文字说明的最终解释权。

§ 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期固收类理财产品	
产品代码	9S1Y2110	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025001872	
产品运作方式	封闭式	
产品募集方式	公募	
投资类型	固定收益类	
报告期末产品份额总额	27,486,864.91 份	
投资币种	美元	
风险等级	R1	
产品管理人	兴银理财有限责任公司	
产品托管人	兴业银行股份有限公司	

下属子份额的销售名称	下属子份额的销售代码	报告期末下属子份额的产品份额总数
汇利稳健一年封闭式 211 期 A（纯享款）	9S1Y211A	22,111,325.98
汇利稳健一年封闭式 211 期现汇 B（纯享款）	9S1Y211B	4,473,788.52
汇利稳健一年封闭式 211 期现钞 C（纯享款）	9S1Y211C	176,978.91
汇利稳健一年封闭式 211 期现汇 D（纯享款）	9S1Y211D	724,771.50

§ 三. 产品收益表现

报告期末，产品过往业绩如下：

产品销售代码	近 1 月 年化收益率(%)	近 3 月 年化收益率(%)	近 6 月 年化收益率(%)	成立至今 年化收益率(%)
9S1Y211A	3.26	3.27	--	3.25
9S1Y211B	3.10	3.11	--	3.09
9S1Y211C	3.10	3.11	--	3.09
9S1Y211D	3.26	3.27	--	3.25
业绩比较基准 (9S1Y211A) : 年化 3.15%-3.50%				
业绩比较基准 (9S1Y211B) : 年化 3.00%-3.35%				
业绩比较基准 (9S1Y211C) : 年化 3.00%-3.35%				
业绩比较基准 (9S1Y211D) : 年化 3.15%-3.50%				
提示:				
(1) 产品展示的业绩比较基准为报告期末理财产品所在最新投资周期的业绩比较基准。				
(2) 兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期固收类理财产品成立于 2026 年 01 月 15 日, 数据截止至 2026 年 06 月 30 日。过往业绩是由兴银理财有限责任公司计算并确认后所提供的数据。				
(3) 近 N 月年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。区间天数为产品前 N 月 (或首个披露的有效净值日期, 不含该日) 至报告期末有效净值日期 (含该日) 累计运作天数。展示区间起始时间为近 N 月的有效净值日期, 截止时间为本报告期末。				
X 年年化收益率 (%) = $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值} / \text{X-1 年最后一个有效复权单位净值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。				
成立至今年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前市值} / \text{成立日市值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。区间天数为产品成立日期 (或首个披露净值日期, 不含该日) 至报告期末净值日期 (含该日) 累计运作天数。				
复权单位净值体现单位净值序列及累计净值序列的波动和分红等情况。				
(4) 本产品的业绩比较基准或业绩报酬计提基准等类似表述不是预期收益率, 不代表产品的未来表现和实际收益, 不构成对产品收益的承诺, 仅供投资者进行投资决定时参考, 投资须谨慎。				

报告期末, 产品净值表现具体如下:

产品代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9S1Y2110	2026 年 06 月 30 日	1.01451	1.01451	27,885,614.24
销售代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9S1Y211A	2026 年 06 月 30 日	1.01463	1.01463	22,434,717.86
9S1Y211B	2026 年 06 月 30 日	1.01392	1.01392	4,536,082.18
9S1Y211C	2026 年 06 月 30 日	1.01392	1.01392	179,442.58
9S1Y211D	2026 年 06 月 30 日	1.01463	1.01463	735,371.62

§ 四. 产品投资经理简介

余洁雅女士，北京师范大学经济学硕士，18 年金融业从业经验，曾就职于中国人民银行上海总部金融市场管理部、中国建设银行（亚洲）资金部，拥有 9 年多的金融市场监管经验和近 6 年的境外市场外币债券投资和交易经验。2020 年 12 月加入兴银理财有限责任公司，任外币理财产品投资经理，擅长把握境内外宏观经济形势和市场走势，结合对中资企业信用的深入研究，主动管理，收益和风险并重，追求持续稳定回报。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

2026 年第二季度，美元债市场主线可以概括为：美伊战争爆发后霍尔木兹海峡封锁导致全球能源供给受阻，推高能源通胀，美国通胀数据创三年新高，美联储政策预期从“暂停降息”转向“加息可能”，市场重新定价利率路径。从市场反应看，10 年期美债收益率从季初的 4.32%一路上行，5 月中旬最高触及 4.67%，30 年期收益率一度触及 5.16%，最终季末 10 年期收于 4.46%，整个二季度累计上行约 14 个基点；而对政策利率更敏感的 2 年期美债收益率则从二季度的 3.80%大幅上行约 35 个基点，季末收于 4.18%附近。期间鲍威尔卸任，沃什接任，6 月议息会美联储如期保持利率不变，但 FOMC 点阵图显示近半数委员支持年内加息，并且沃什在美联储首秀发言显鹰派，6 月份美债收益率尤其是短端加速上行。二季度美国经济数据方面，5 月 CPI 和 PPI 数据分别创下三年和两年半来的新高，从 PPI 超预期 +6.5%到 CPI 的+4.25%同时核心 CPI+2.85%的传导链条看到，上游成本压力大，但下游核心消费尚未全面跟进。本轮通胀再抬头主要由能源外生冲击驱动，而非广泛的需求再膨胀。同时，美国劳动力市场降温，但未衰退。整个二季度，美国平均每月新增就业仅约 11 万人，4 月和 5 月数据合计下修 7.4 万人，劳动力市场的扩张速度被之前的数据高估了。二季度尤其是 6 月以后市场情绪主要跟随美伊停战协议进展和美国数据而进行“加息交易”，定价跟随数据有所摇摆，5 月 PCE 和 CPI 数据公布后，交易员对 2026 年 12 月加息预期接近 100%。截至 6 月底，市场对截至 2027 年 7 月前的加息预期约 1.5-1.7 次。预计三季度的市场主线将延续 6 月局面，美伊战争走势对能源价格，以及通胀数据的进一步影响，CPI、PPI 和 PCE 数据备受关注。汇利稳健系列美元封闭式产品以境内美元存款为主，二季度随着美元债收益率曲线整体上行，美元存款类产品报价也随之上升，但存量产品因无期限错配而表现平稳，全系列产品均运行稳定。

§ 六. 理财托管机构报告

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

报告期内，托管人根据自身能够获取的数据和信息，依据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。

托管人根据自身能够获取的数据和信息，认真复核了管理人编制的同期定期报告中的产品收益表现、主要财务指标、投资组合情况、份额变动及收益分配情况等穿透前的财务数据（具体内容以报告实际披露情况为准），认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 七. 投资组合情况

1.报告期末产品资产组合情况

序号	资产类型	直接投资占产品总资产的比例（%）	间接投资占产品总资产的比例（%）
----	------	------------------	------------------

1	现金及银行存款	100	100
	总计	100.00	100.00

2.报告期末杠杆融资情况

报告期末本产品总资产未超过该产品净资产规模的 200%，符合产品协议对本产品杠杆比例的要求。

3.投资组合的流动性风险分析

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本产品的流动性风险主要来自于若投资品种所处的交易市场不活跃，可能带来资产变现困难或产品持仓资产在市场出现剧烈波动的情况下难以以合理价格变现的风险。 为防范无法支付到期赎回款而产生的流动性风险，本理财产品管理人将合理安排所投资产期限，产品到期前完成所投资组合中相关资产变现，尽可能降低产品流动性风险，有效保障理财持有人利益。 报告期内，本理财产品管理人严格遵守相关法律法规以及产品销售协议，对理财产品组合资产的流动性风险进行管理，报告期内未发生流动性风险。

4.报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	资产规模（元）	占产品资产净值的比例（%）
1	Z 外币存放（线上） 20260115005	20,308,856.23	72.83
2	Z 外币存放（线上） 20260115006	7,544,784.10	27.06

5.报告期末持有非标准化债权类资产情况

序号	项目名称	融资客户	剩余融资期限（天）	交易结构	风险状况
无					

6.报告期间关联交易情况

6.1 理财产品在报告期末投资关联方发行、承销的证券的情况

资产名称	资产面额（元）	交易类型	关联方名称
无			

6.2 理财产品在报告期内其他关联交易

交易标的	交易金额（元）	交易类型	关联方名称
兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期 固收类理财产品	3,481.61	托管费	兴业银行股份有限公司
Z 外币存放（线上） 20260115006	7,428,685.92	授信	兴业银行股份有限公司
兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期 固收类理财产品	9,646.56	销售服务费	兴业银行股份有限公司

6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易

资产名称	资产面额（元）	交易类型	关联方名称
无			

7.投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户行
1	托管账户	2162014001003505 39	兴银理财汇利稳健一年封闭式 211 期固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026 年 08 月 20 日